

PBZ01303股权投资产品（PBZ01303）2015年第三季度季报

1、重要提示

本产品固定管理费（年化）为0.5%

2、理财产品概况

产品名称	PBZ01303股权投资产品
产品代码	PBZ01303
销售币种	人民币
产品风险评级	PR3
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2013年10月28日
产品到期日	--
开放日	每月第1个工作日和第11个工作日为申购日；每季第1个工作日为赎回日
开放时间	开放日的9:30至16:30
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域受理
业绩比较基准	6.00%
托管费率（年）	0.05%
销售手续费率（年）	1.00%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	840,054,148.03

3、产品净值表现

请参照产品管理人在每个估值日（T日）后第二个工作日（T+2日）通过中国工商银行网站（www.icbc.com.cn）或中国工商银行私人银行服务机构披露的理财产品单位净值。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

基本上经济仍较为疲弱，从9月份的一些高频经济数据以及财新PMI来看，经济仍存在一定下行压力。三季度期间资金面整体宽松，资金价格小幅上行，但资金面宽松程度总体保持平稳。债券市场方面，权益市场调整导致资金的再配置需求推动债券收益率不断下行，利率债方面短端由于受资金价格回升影响表现一般，长端利率债收益率大幅下行；信用债各评级各期限品种收益率均下行较多，交易所可质押的债券表现较为突出。期间全球市场震荡加剧，资金风险偏好下降，资产价格波动较大。

4.2、操作回顾

产品仍以投资固定收益类投资品为主，主要投资债券类投资品及固定收益类项目，为产品获取稳定收益。

4.3、下一步投资策略

预计市场资金面仍将保持较宽松的态势，货币市场投资价值较低。债券市场方面，可把握受新股资金回流、权益市场调整、资金面及基本面支持带来的投资机会，同时进一步配置投资价值较高的信用品种。

5、投资组合详细情况

5.1、投资组合的基本情况

	资产种类	占投资组合的比例（%）期末	占投资组合的比例（%）期初
※	高流动性资产	80.19%	59.61%
	债券及债券基金	66.40%	59.55%
	活期存款	13.79%	0.06%
※	债权类资产	16.14%	17.16%

	债权融资类信托	16.14%	17.16%
※	权益类资产	3.67%	23.23%
	新股及转债申购	0.00%	9.58%
	股票型证券投资	3.67%	13.65%
合计		100%	100%

5.2、产品投资前十名债券明细

债券代码	债券名称	占投资组合的比例 (%)
无		

5.3、产品投资前十名股票明细

股票代码	股票名称	占投资组合的比例 (%)
无		

5.4、债权类资产的行内评级

行内信用评级	占比
AAA	0.00%
AA+	0.00%
AA	0.00%
AA-	0.00%
A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	100.00%

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无
